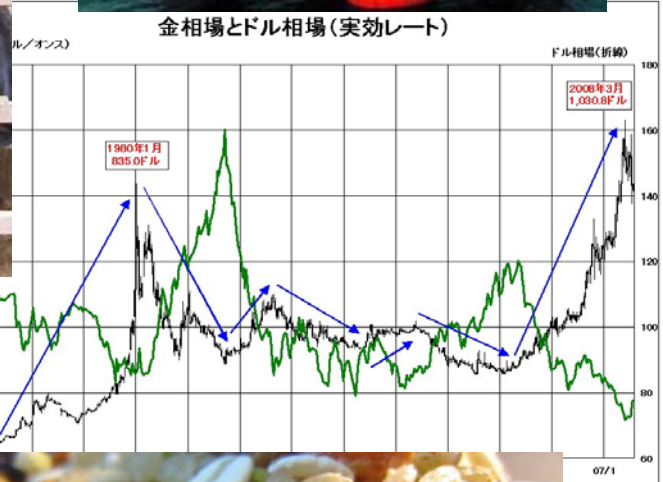


オーバルネクスト ETF情報

2010年2月1日号



(株)オーバルネクスト

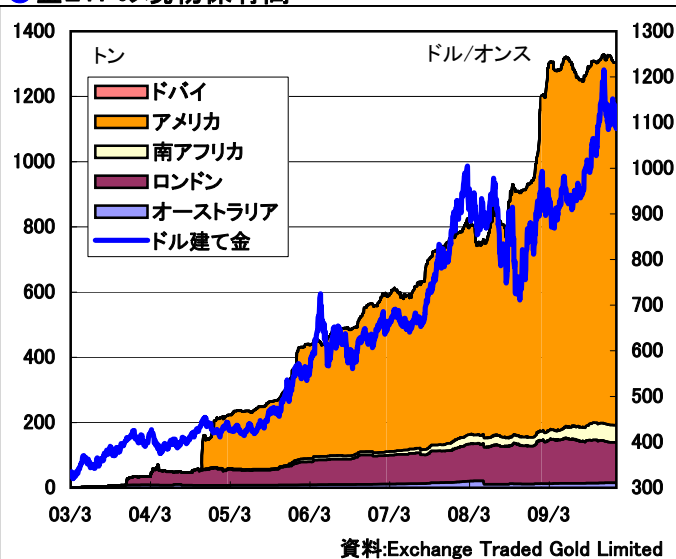
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町13-2 TEL 03(5641)5777

<http://www.ovalnext.co.jp/>


Oval Next Corp.

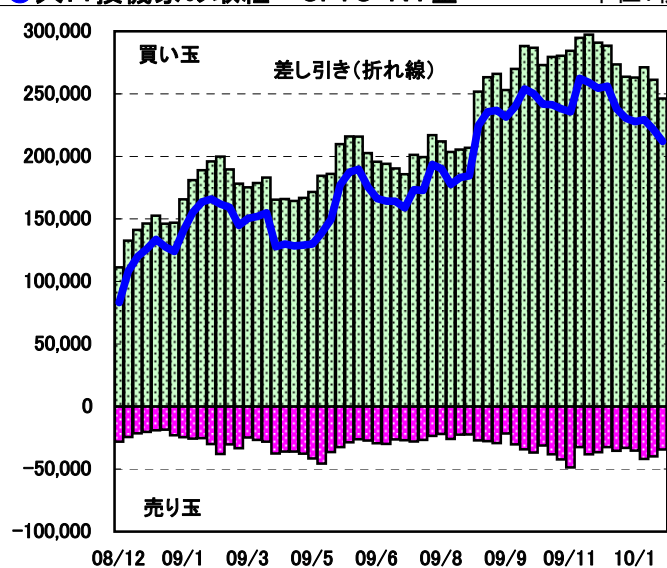
ETF横ばい、先物は買い縮小

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位: 枚



■今週は米雇用統計などに注目

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、1月26日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは21万1,924枚となり、前週の22万1,469枚から縮小した。手じまい売り1万5,053枚が買い戻し5,508枚を上回り、買い越しを9,545枚縮小した。一方、29日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は前週末比横ばいの1,111.92トンとなった。金価格は中国の金融引き締めや米国の金融規制案などを背景に各市場でリスク回避の動きが出たことを受けて軟調となったが、ETFからの資金流出は限られた。

ドル建て現物相場は、12月3日に史上最高値1,226.10ドルを付けたのち、ドル高を受けて調整局面を迎え、22日に11月3日以来の安値1,074.70ドルを付けた。年明け後は米国の早期利上げ観測の後退などでドル安に振れたことに支援されて急反発し、1月11日に約1カ月ぶりの高値1,160.40ドルを付けたが、中国の金融引き締めや米国の金融規制案、欧州の財政赤字に対する懸念によるユーロ安などをを受けて1,074.00ドルまで下落した。ただ中国の旧正月を控えてアジア市場で実需筋の安値拾いの買いが入り、下支え要因になった。今週は、1日に米供給管理協会(ISM)製造業景気指数、米予算教書、3日に1月の全米雇用報告、米ISM非製造業景気指数、5日に米雇用統計の発表がある。またユーロ圏では4日に欧州中央銀行(ECB)理事会がある。

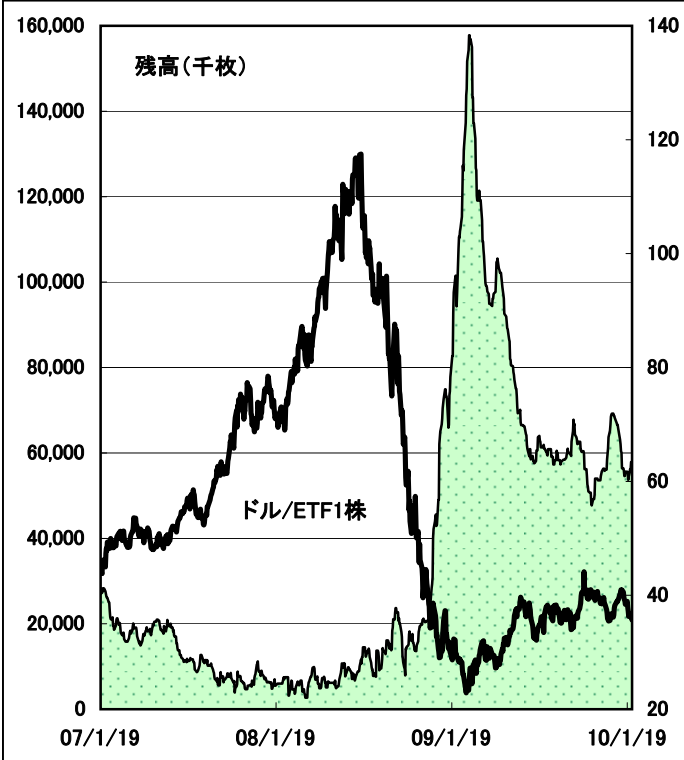
(オーバルネクスト 東海林勇行/2月1日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

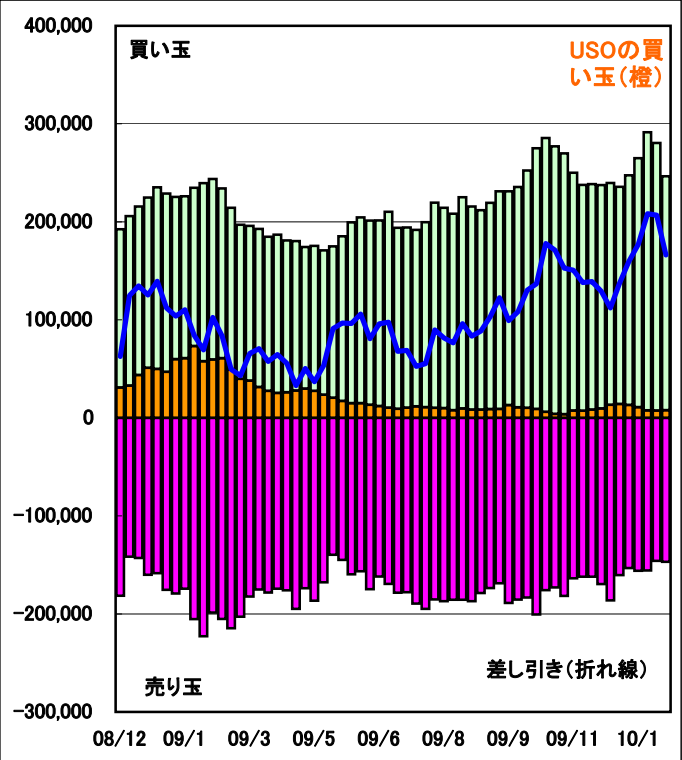
ETFに安値拾いの買い

●原油ETF(USO)の価格と残高



●大口投機家とUSOの取組

単位:枚



■最近の動向と材料

ニューヨーク証券取引所(NYSE)で取引されている原油ETF(コード:USO)の残高は1月29日時点で5,790万株となり、前週末比350万株増加した。昨年11月6日の4,770万株を底として買われ、12月18日に6,920万株と半年ぶりの高水準となったが、価格上昇とともに利食い売りが出た。ただ1月半ば以降の価格下落を受けて安値拾いの買いが入り始めた。ニューヨーク原油は中国の金融引き締めやドル高を背景としたリスク回避の動きなどを受けて軟調となり、約1カ月ぶりの安値72.43ドルを付けた。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は29日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で8,631枚(前週末比1,715枚増)、Financial Futureが2,000枚(同変わらず)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で1万7,747枚(同変わらず)となっている。

米商品先物取引委員会(CFTC)建玉明細報告によると、1月26日時点のニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)の原油の大口投機家の買い玉は24万6,573枚(前週28万0,410枚)、売り玉は14万6,953枚(同14万6,029枚)で9万9,620枚の買い越しとなり、前週の13万4,381枚の買い越しから3万4,761枚買い越し幅を縮小した。USOの買い玉は大口投機家の3.2%(同2.7%)を占めている。インターコンチネンタル取引所(ICE)のWTI原油の大口投機家の取組は、買い玉が4万0,166枚(同4万5,787枚)、売り玉は2万8,202枚(同3万1,003枚)で1万1,964枚(同1万4,784枚買い越し)に縮小した。USOの買い玉は大口投機家の44.2%(同38.8%)を占めている。

【原油ETF残高と先物ポジション】

	United States Oil Fund, LP			先物ポジション			
	終値	出来高	残高	NYMEX	Financial Future	ICE	限月
10/1/25	36.81	9,052,380	56,200	7,798	2,000	17,747	10/3
10/1/26	36.50	9,104,873	56,200	7,798	2,000	17,747	10/3
10/1/27	36.08	14,804,298	57,900	8,631	2,000	17,747	10/3
10/1/28	36.16	11,577,519	57,900	8,631	2,000	17,747	10/3
10/1/29	35.64	14,358,801	57,900	8,631	2,000	17,747	10/3

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

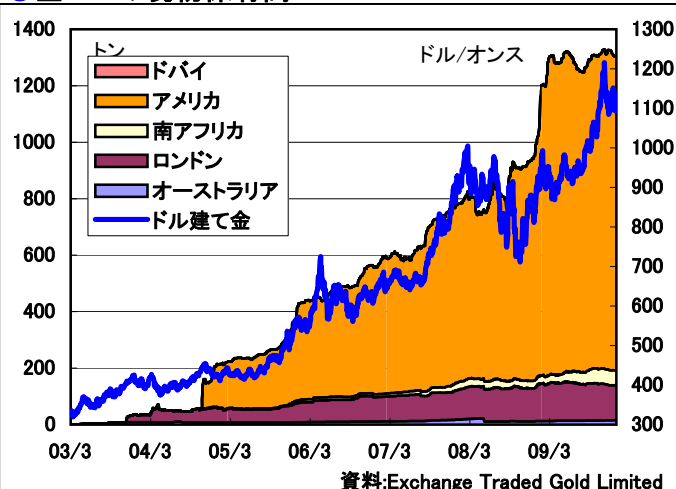
(オーバーネクスト 東海林勇行/2月1日記)

<免責事項>

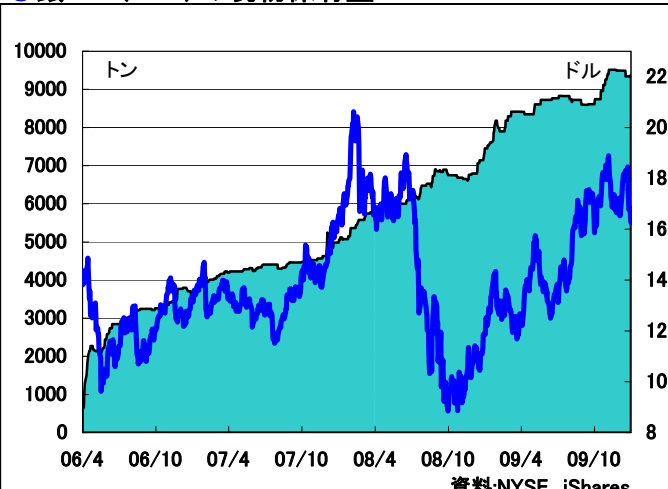
オーバーネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金の保有高は減少一服

●金ETFの現物保有高



●銀ETF(SLV)の現物保有量



■最近の動向と材料

世界13カ国に上場している金ETF(上場投資信託)の現物保有高は、1月27日時点で1,303.99トンとなり、前週末から0.07トン減少した。ロンドンで減少した。年明け以降、世界の景気回復見通しや中国の金融引き締めによるリスク回避の動きなどを受けて減少傾向にあったが、価格が下落してから資金流出の動きは一服した。

ニューヨーク証券取引所(NYSE)の銀ETF(コード:SLV)の現物保有量は27日に45.79トン増加して9,384.98トンとなった。一方、ETFセキュリティーズの銀ETF(コード:SIVR)の現物保有量は25日時点で242.22トンとなった。19日に46.58トン減少した。今後の景気回復で工業用需要が増加し、金のパフォーマンスを上回る可能性も指摘されているが、景気回復の遅れも警戒され、銘柄間で資金はまちまちの動きとなっている。

【金ETF現物保有量詳細】

	豪州	英国	南ア	米国	ドバイ	合計	金現物相場
10/01/21	15.37	124.09	52.52	1111.92	0.16	1304.06	1,094.60
10/01/22	15.37	124.09	52.52	1111.92	0.16	1304.06	1,092.60
10/01/25	15.37	124.09	52.52	1111.92	0.16	1304.06	1,099.90
10/01/26	15.37	124.09	52.52	1111.92	0.16	1304.06	1,098.90
10/01/27	15.37	124.02	52.52	1111.92	0.16	1303.99	1,088.70

単位: トン、現物相場はドル/オンス

注: 他の金ETFはIshare TRUST GOLD(27日現物保有は79.30トン)、ETFセキュリティーズ(27日100.79トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(22日147.51トン)など。

資料: Exchange Traded Gold Limited

【銀ETF(NYSE:コードSLV)】

	銀ETF価格	出来高	現物保有量
10/01/21	17.07	14,707,916	9,339.2
10/01/22	16.78	17,047,736	9,339.2
10/01/25	16.83	8,177,259	9,339.2
10/01/26	16.43	20,762,387	9,339.2
10/01/27	16.26	11,296,665	9,385.0

単位: 価格はドル/ETF、現物保有量はトン

資料: NYSE, iShares

注: 他の銀ETFはETFセキュリティーズ(ロンドン 27日744.15トン、NY 25日242.22トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(22日1.875.77トン)。

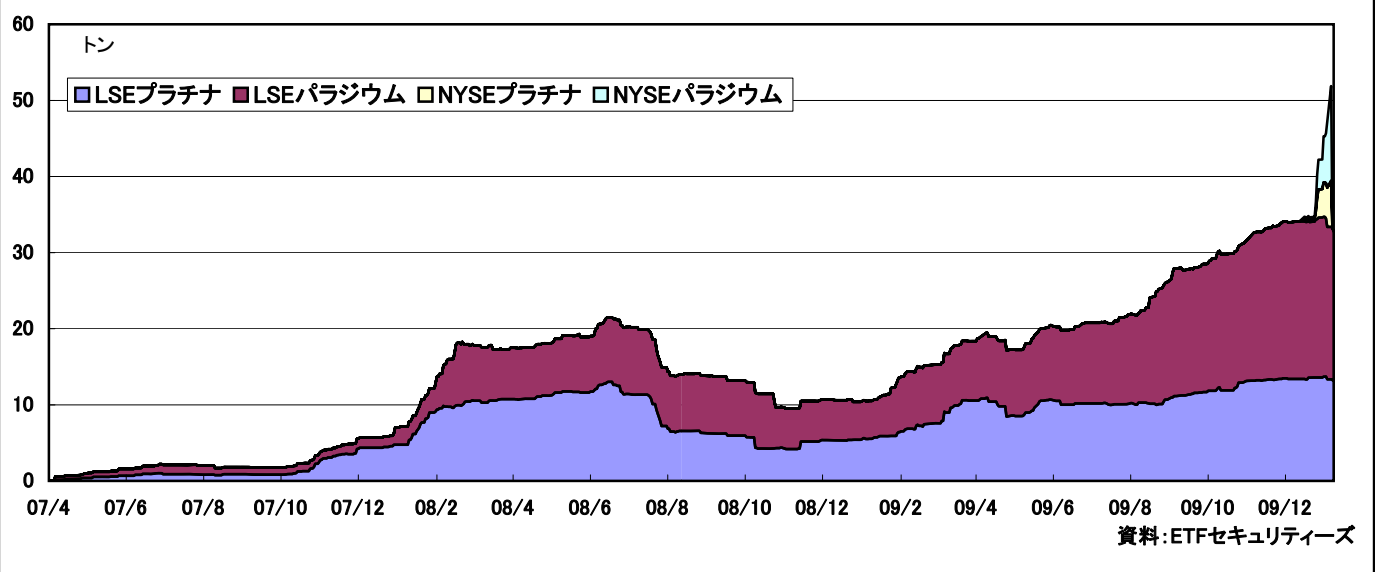
(オーバルネクスト 東海林勇行/1月28日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

LSEのプラチナ・パラジウムETFから資金流出

●PGMのETF現物保有高



■最近の動向と材料

ロンドン証券取引所(LSE)に上場しているプラチナ・パラジウムETFの現物保有量(メタルセキュリティーズ分)は27日時点でプラチナ13.43トン、パラジウム19.53トンとなった。20日からプラチナは0.43トン、パラジウムは1.49トン減少した。中国の金融引き締めによる株安などで資金が流出した。

LSEのプラチナは2008年7月に13.01トンまで増加したのち、自動車販売減少や景気後退による需要減少懸念などを背景に売られて減少した。ただ欧米の金融危機対策などを受けて2008年11月下旬の4.19トンを底にして再び買われた。パラジウムは2008年7月の8.84トンをピークに減少したが、2009年1月後半の4.98トンを底にして再び買われて9月以降に急増した。

一方、ニューヨーク証券取引所(NYSE)のプラチナ・パラジウムETFの現物保有高は25日時点でそれぞれ6.06トン、12.44トンとなった。価格の安いパラジウムが買われている。資金流入を受けてETFセキュリティーズは米証券取引委員会(SEC)にNYSEのプラチナ・パラジウムETFの株数拡大を申請した。

【ETFセキュリティーズ】

	ロンドン証券取引所(LSE)				NY証券取引所(NYSE)	
	プラチナ	パラジウム	銀	金	プラチナ	パラジウム
10/01/21	13.70	20.77	745.45	101.99	4.66	6.53
10/01/22	13.35	20.02	742.26	102.02	5.13	8.71
10/01/25	13.35	20.02	742.26	101.98	6.06	12.44
10/01/26	13.26	20.02	742.26	100.79		
10/01/27	13.26	19.53	744.15	100.79		

単位:トン

注:プラチナ・パラジウムETFは他にスイスのチューリッヒ・カントナル・バンクが販売。22日はそれぞれ7.74トン、15.48トン。

資料:ETFセキュリティーズ

(オーバルネクスト 東海林勇行/1月28日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

日本で上場されている貴金属・原油ETF(上場投資信託)の終値

	東証	大証	大証	東証	東証	東証	東証	東証
	1326	1328	1671	1672	1673	1674	1675	1676
	SPDRゴールド・シェア	金価格連動型	WTI原油価格連動型	ETFs				
			金	銀	白金	パラジウム	貴金属バスケット	
11/27	9,940	2,985	5,780	10,100	1,540	12,280	3,140	7,740
11/30	9,900	2,965	5,820	10,080	1,550	12,320	3,150	7,700
12/1	10,100	3,010	5,890	10,190	1,574	12,540	---	---
12/2	10,380	3,090	5,970	10,470	1,663	12,760	3,330	8,110
12/3	10,500	3,130	5,920	10,600	1,671	13,000	3,400	---
12/4	10,420	3,110	5,870	10,510	1,638	12,850	3,350	---
12/7	10,200	3,050	5,940	10,030	1,535	12,710	3,450	8,060
12/8	10,120	3,050	5,790	10,350	1,632	12,850	3,330	7,990
12/9	9,830	2,970	5,680	10,260	1,608	12,390	3,250	---
12/10	9,720	2,940	5,470	9,950	1,554	12,320	3,180	7,670
12/11	9,920	2,985	5,520	9,810	1,511	12,580	---	7,710
12/14	9,800	2,970	5,440	9,870	1,523	12,520	3,200	---
12/15	9,820	2,980	5,470	9,920	1,527	12,760	3,260	7,750
12/16	9,880	2,955	5,580	9,980	1,542	12,760	3,250	7,790
12/17	10,010	3,030	5,710	10,120	1,565	13,000	3,320	---
12/18	9,750	2,960	5,680	9,850	1,528	12,710	3,240	7,710
12/21	9,860	3,000	5,740	9,970	1,554	12,800	3,290	---
12/22	9,810	2,990	5,700	9,880	1,539	12,800	3,290	---
12/24	9,820	2,985	5,760	9,950	1,560	12,980	3,320	---
12/25	9,900	3,010	5,750	10,070	1,615	13,000	3,400	---
12/28	9,990	3,020	5,790	10,070	1,593	13,450	3,520	7,970
12/29	9,930	3,000	6,090	10,040	1,579	13,390	3,530	7,980
12/30	9,890	2,995	6,070	10,000	1,552	13,420	3,520	---
1/4	10,040	3,065	6,250	10,150	1,560	13,580	3,765	8,030
1/5	10,110	3,080	6,310	10,200	1,600	13,830	3,865	8,200
1/6	10,140	3,090	6,300	10,240	1,628	13,970	3,830	---
1/7	10,250	3,100	6,380	10,340	1,653	14,220	3,890	---
1/8	10,270	3,115	6,400	10,400	1,668	14,250	3,900	8,330
1/12	10,440	3,145	6,300	10,520	1,692	14,600	3,970	8,490
1/13	10,080	3,070	6,130	10,190	1,648	14,230	3,855	8,240
1/14	10,270	3,115	6,110	10,400	1,690	14,400	3,885	8,410
1/15	10,170	3,095	6,080	10,270	1,673	14,550	4,055	8,370
1/18	10,130	3,080	6,000	10,220	1,675	14,620	4,110	8,330
1/19	10,090	3,060	6,010	10,160	1,675	14,740	4,150	8,420
1/20	10,140	3,075	6,040	10,250	1,680	14,850	4,180	8,460
1/21	10,000	3,045	6,070	10,110	1,629	14,810	4,310	8,330
1/22	9,670	2,965	5,890	9,750	1,549	13,900	3,915	7,930
1/25	9,740	2,998	5,760	9,830	1,530	13,890	3,915	7,900
1/26	9,640	2,973	5,750	9,740	1,506	13,600	3,880	7,850
1/27	9,610	2,994	5,690	9,700	1,487	13,430	3,785	7,770
1/28	9,650	2,981	5,720	9,760	1,481	13,460	3,725	7,710
1/29	9,530	2,970	5,660	9,600	1,436	13,410	3,720	---